

WAC Holdings Limited

股份編號： 8619 創業板

公開發售價

HK\$ 0.20-0.28

建築及裝修

背景/業務

WAC Holdings 為專注於香港全面結構及岩土工程的建築工程顧問。WAC Holdings 的全面結構及岩土工程顧問服務主要涵蓋 (i) 結構工程；(ii) 岩土工程；(iii) 若干土木工程執業領域；及 (iv) 材料工程，且主要於香港提供的相關服務。WAC Holdings 亦提供若干其他相關服務，例如就改建及加建工程提供註冊結構工程師、註冊岩土工程師及認可人士以及按客戶要求不時提供專家服務。WAC Holdings 的收益乃產生自向客戶收取的服務費。服務費及付款時間表載於 WAC Holdings 與客戶訂立的服務合約。WAC Holdings 擁有專業人士團隊，其中包括註冊結構工程師、註冊岩土工程師、認可人士、註冊檢驗人員、註冊專業工程師及其他工程人員。WAC Holdings 的項目涵蓋住宅、辦公室、酒店、商業、機構、教育及工業發展項目。就結構及岩土工程而言，WAC Holdings 已完成多個斜坡勘測及改善項目、地盤平整工程以及挖掘和側向承托工程。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測 (截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	68,009	70,569	69,089
其他(虧損)及收益	666	825	323
除稅前溢利	16,238	19,667	4,547
年度/期內溢利	13,281	16,286	2,089
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.07 - 0.09 港元		
2018 歷史市盈率	91.91 - 128.67 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	豐盛融資		

經輝立證券申請截止認購日期

09 月 04 日 (二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律 \$0 手續費

(非電子帳單: 認購金額 100 萬以下另加行政費 \$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW 電子帳單客戶優惠: 申請 1 手十成孖展, 免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費 \$20)

基本資料

發行股數	288,000,000 股
	公開發售: 28,800,000 股
	配售: 259,200,000 股
集資總額	\$80.64 百萬港元(HK\$0.28 計算)
集資淨額	\$38.6 百萬港元(HK\$0.24 計算)
市值	HK\$192 - 268.8 百萬港元
公開發售日	2018 年 08 月 31 日-2018 年 09 月 05 日
公開發售結果	09 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (9 日息)
上市日	09 月 17 日
每手股數	10,000 股

主要風險因素

1. WAC Holdings 的收益主要來自非經常性質的項目；
2. WAC Holdings 的服務費可能因客戶項目並無如期竣工而未能獲全數支付；
3. 與 WAC Holdings 銀行透支淨額狀況有關的流動資金及現金流錯配，主要由於 WAC Holdings 一般不會向客戶授出信貸期而導致貿易應收款項結算周期延長；
4. WAC Holdings 面臨潛在專業責任風險；
5. WAC Holdings 承受應收貿易款項的信貸風險，日後亦可能面對該等款項的結餘增加及更長貿易應收款項周轉天數。

集資用途 (百分比)

1. 將用於支持及擴充 WAC Holdings 的結構工程及岩土工程團隊；	29.3%
2. 將用於僱用高質素員工以擴大及發展 WAC Holdings 的土木工程團隊；	29.3%
3. 將用於擴充 WAC Holdings 的辦公室基礎設施及建築資訊模型升級；	19.4%
4. 將用於擴充 WAC Holdings 的材料工程及樓宇修復服務範圍；	17.6%
5. 將用於為 WAC Holdings 的營運資金及其他一般企業用途提供資金。	4.4%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司